

Til aksjeeierne i Kongsberg Gruppen ASA



KONGBERG

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2011

Styret innkaller til ordinær generalforsamling i Kongsberg Gruppen ASA.

Tid: Mandag 9. mai 2011 kl 14:00

Sted: Konferansesenteret, Kongsberg Teknologipark, Kirkegårdsveien 45, Kongsberg
Generalforsamlingen åpnes og ledes av styrets leder i henhold til allmennaksjeloven § 5-12 første ledd og selskapets vedtekter § 8.

Til behandling foreligger:

1. Godkjenning av innkallingen og agendaen

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og agenda godkjennes."

2. Valg av medundertegner av protokollen

I henhold til selskapets vedtekter skal generalforsamlingen ledes av styreleder i Kongsberg Gruppen ASA. Møteleder vil på generalforsamlingen foreslå at en av de møtende velges til å medundertegne protokollen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"[...] velges til å medundertegne protokollen."

3. Konsernsjefens orientering

4. Behandling av redegjørelse for foretaksstyring

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Styrets redegjørelse for foretaksstyring godkjennes."

5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2010

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Årsregnskapet for morselskapet og konsern for regnskapsåret 2010 godkjennes. Likeledes godkjennes styrets årsberetning. Revisors beretning tas til etterretning."

6. Utdeling av utbytte

Morselskapet, Kongsberg Gruppen ASA, hadde i 2010 et årsresultat på 474 millioner kroner. Konsernet hadde i 2010 et årsresultat på 1 500 millioner kroner. Resultatet per aksje ble kroner 12,46. Soliditeten anses som tilfredsstillende. Styret foreslår derfor at det utbetales et utbytte på kroner 3,75,- per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per utgangen av 9. mai 2011 (slik disse fremkommer i VPS-registeret 14. mai 2011), og selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusive utbytte fra og med 10. mai 2011. Utbetaling av utbytte forventes å skje 26. mai 2011.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styrets forslag om utbytte på kr 3,75,- per aksje for 2010 godkjennes. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per utgangen av 9. mai 2011 (slik disse fremkommer i VPS-registeret 14. mai 2011), og selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eks utbytte fra og med 10. mai 2011. Utbetaling av utbyttet forventes å skje 26. mai 2011."

7. Godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteen har foreslått at den samlede godtgjørelse til styrets medlemmer, gjeldende fra 9. mai 2011, settes til kr 1 718 000,-.

Styrets leder mottar kr 377 000,-, styrets nestleder kr 207 000,- og øvrige styremedlemmer kr 189 000,-. Varamedlemmer mottar kr 9 470,- per møte.

I tillegg mottar medlemmene av revisjonsutvalget kr 8 400,- per møte, maksimalt kr 42 000,- (leder kr 9 600,- per møte, maksimalt kr 48 000,-).

Medlemmene av kompensasjonsutvalget mottar kr 6 000,- per møte, maksimalt kr 30 000,- (leder kr 7 200,- per møte, maksimalt kr 36 000,-).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling:

Styret:

Styrets leder: kr 377 000,- per år (Opp kr 13 000,-, siste justering i 2010)

Styrets nestleder: kr 207 000,- per år (Opp kr 7 000,-, siste justering i 2010)

Styremedlem: kr 189 000,- per år (Opp kr 7 000,-, siste justering i 2010)

Varamedlem: kr 9 470,- per møte (Opp kr 320,-, siste justering i 2010)

Revisjonsutvalget:

Leder: kr 9 600,- per møte (Opp kr 300,-, siste justering i 2010), maksimalt kr 48 000,- per år

Medlem: kr 8 400,- per møte (Opp kr 250,-, siste justering i 2010), maksimalt kr 42 000,- per år

Kompensasjonsutvalget:

Leder: kr 7 200,- per møte (Opp kr 250,-, siste justering i 2010), maksimalt kr 36 000,- per år

Medlem: kr 6 000,- per møte (Opp kr 200,-, siste justering i 2010), maksimalt kr 30 000,- per år

8. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Styret foreslår at medlemmene av valgkomiteen mottar kr 4 000,- per møte og valgkomiteens leder kr 5 500,- per møte. Det er i denne perioden avholdt seks møter i valgkomiteen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Valgkomiteens medlemmer mottar følgende godtgjørelse:

Valgkomiteens leder: Kr 5 500,- per møte

Valgkomiteens medlemmer: Kr 4 000,- per møte."

9. Godtgjørelse til revisor

Det er i 2010 påløpt kr 580 000,- for revisjonsrelaterte tjenester for morselskapet Kongsberg Gruppen ASA fra selskapets revisor Ernst & Young AS. For konsernet er det samlet påløpt kr 5 585 000,- for revisjonsrelaterte tjenester og kr 860 000,- for andre tjenester.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelsen for 2010 til selskapets revisor på kr 580 000,- for ordinær revisjon av morselskapet godkjennes."

10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konsernets ledende ansatte

Innholdet av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven §6-16a er inntatt i note 27 til KONGSBERGs regnskap for 2010.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse for konsernets ledende ansatte godkjennes."

11. Valg av aksjeeiervalgte styremedlemmer

Samtlige fem aksjeeiervalgte styremedlemmer er på valg. Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har laget et begrunnet forslag til valg av nye aksjeeiervalgte styremedlemmer.

I samsvar med valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Følgende styrerepresentanter velges som aksjeeiervalgte styremedlemmer:

Finn Jebesen, Oslo (gjenvalg), Erik Must, Oslo (gjenvalg), John Giverholt, Oslo (gjenvalg), Anne-Lise Aukner, Oslo (gjenvalg), Irene Waage Basili, Bergen (ny)"

12. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I den ordinære generalforsamlingen den 11. mai 2010 ble styret gitt fullmakt til å erverve egne aksjer begrenset oppad til et samlet pålydende på kr 7 500 000,- (5 % av selskapets aksjekapital). Fullmakten har en varighet på 12 måneder. Styret i Kongsberg Gruppen ASA anser at det vil være gunstig for selskapet at styret fortsatt har fullmakt til å erverve egne aksjer slik at aksjer ervervet under fullmakten kan benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte og som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (a) *"Styret gis iht. til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve egne aksjer for inntil et samlet høyeste pålydende beløp av kr 7 500 000,-.*
- (b) *Fullmakten kan benyttes flere ganger.*
- (c) *Styrets erverv av aksjer etter denne fullmakt kan bare skje mellom en minstepris på kr 50,- per aksje og en høyeste pris på kr 300,- per aksje.*
- (d) *Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling, likevel senest til 30. juni 2012.*
- (e) *Erverv av aksjer under fullmakten skal skje over børs. Avhendelse av ervervede aksjer skal skje over børs, med mindre aksjene benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte eller som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet."*

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen, styrets redegjørelse for foretaksstyring, styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a og valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på www.kongsberg.com. Man kan også ved å henvende seg til selskapet på telefon +47 32 28 64 16 be om å få tilsendt årsrapporten per post.

Det er på tidspunktet for innkallingen 120 millioner utestående aksjer i Kongsberg Gruppen ASA. Hver aksje gir rett til én stemme i generalforsamlingen. Selskapet eier på tidspunktet for innkallingen 16 740 egne aksjer, som det ikke kan utøves stemmerett for. Alle aksjeeiere har møte- og talerett på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver. Aksjeeiere har rett til å få behandlet saker på generalforsamlingen, forutsatt at sakene meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med forslag til vedtak eller begrunnelse for at saken settes på dagsordenen. Aksjeeiere har på visse betingelser også rett til å fremsette alternative forslag til vedtak under de saker generalforsamlingen skal behandle. Aksjeeiere kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og selskapets vedtekter, er tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

Aksjeeiere som ønsker å møte på generalforsamlingen, bes meddele dette til:
DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, Stranden 21, 0021 Oslo, innen 4. mai kl. 12:00.

De aksjeeiere som ikke kan møte på generalforsamlingen, men som ønsker å være representert, kan gi fullmakt til egen fullmektig eller til styrets leder Finn Jebsen. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Selskapets representanter vil bare ta i mot fullmakter som er bundet, slik at det er angitt hvordan fullmektigen skal stemme i hver enkelt sak. Vedlagt innkallingen er møteseddel og fullmaktskjema til styrets leder Finn Jebsen eller annen navngitt fullmektig.

Kongsberg, 14. april 2011

For styret i Kongsberg Gruppen ASA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Finn Jebsen', written in a cursive style.

Finn Jebsen
Styrets leder